

Sprawozdanie Rady Nadzorczej w sprawie oceny sytuacji w Spółce w 2015r.

I. Informacje ogólne

Nazwa Spółki: Lena Lighting S.A.

Siedziba Spółki mieści się przy: ul. Kórnickiej 52 63-000 Środa Wlkp.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 634635800 oraz numer NIP 786-16-16-166

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest produkcja i sprzedaż sprzętu oświetleniowego (PKD-2004 3150Z i PKD-2007 2740Z).

Lena Lighting S.A. („Spółka”) powstała w wyniku połączenia spółek Lena Sp. z o.o., Lena Electric Sp. z o.o. oraz Lena Lighting Sp. z o.o. wszystkie z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej, przez zawiązanie nowej spółki w trybie art. 492 § 1 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych, na mocy aktu zawiązania spółki akcyjnej z dnia 26 listopada 2004 roku (akt notarialny sporządzony przez notariusza Eleonorę Dorotę Drożdż prowadzącą kancelarię notarialną w Poznaniu - Rep. A nr 14.404/2004). Założycielami Spółki są Włodzimierz Lesiński oraz Jerzy Nadwórny. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000224210 na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 grudnia 2004 roku. Obecnie akta rejestrowe spółki prowadzi Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda Wydział IX Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

II. Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. w 2015 roku wchodził:

Andrzej Marian Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej,

Andrzej Pawlak - Członek Rady Nadzorczej

Angiello Lucjan Limański – Członek Rady Nadzorczej,

Waldemar Osuch – Członek Rady Nadzorczej,

Kompetencje w zakresie powoływania, zawieszania i odwoływania członków Zarządu Spółki Lena Lighting S.A. należy do Rady Nadzorczej Spółki Lena Lighting S.A. Kadencja Rady Nadzorczej - 5 lat.

Wszystkie osoby zasiadające w Radzie Nadzorczej posiadają odpowiednie kompetencje do pełnienia funkcji w tym organie. Jednak trudność w ustaleniu precyzyjnej definicji "osoby niezależnej" uniemożliwia ocenę tego elementu co do niektórych członków Rady.

Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszelkich jej przejawach oraz sprawowała faktyczną kontrolę działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności jej działań. W celu wywiązywania się ze swoich obowiązków i zadań Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki pozostawał on w stałym bezpośrednim kontakcie i spotykał się z Zarządem

Spółki, poza ustalonymi posiedzeniami Rady Nadzorczej w temacie omówienia bieżącej działalności. Rada Nadzorcza podjęła w 2015r. w sumie pięć uchwał (w tym cztery trybie obiegowym rozsyłanych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej). W Radzie Nadzorczej nie powołano komitetów.

III. Ocena Spółki dokonana przez Radę Nadzorczą oraz rekomendacja dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

1. Ocena sprawozdania (merytorycznego) Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2015, z zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Zarząd Lena Lighting S.A. w dniu 17 marca 2016r. przekazał sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2015. Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z treścią sprawozdań postanowiła w całości je przyjąć. W opinii członków Rady Nadzorczej sprawozdanie to przedstawia faktyczną sytuację spółki, co zostało potwierdzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółki.

2. Ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy 2015 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Zarząd Lena Lighting S.A. w dniu 17 marca 2016r. przekazał sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015. Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z treścią sprawozdań postanowiła w całości je przyjąć. W opinii członków Rady Nadzorczej sprawozdanie to przedstawia faktyczną sytuację spółki.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru Biegłego Rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok. Zadanie to został powierzony Spółce 4Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Kościelnej 18/4, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3363. Wybrany przez Radę Nadzorczą podmiot dokonał badania sprawozdań finansowych spółki Lena Lighting S.A. Zdaniem biegłego rewidenta ww. sprawozdanie obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, we wszystkich istotnych aspektach:

„przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku,

sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki”.

Podmiot uprawniony do badania dokonał oceny przedstawionego przez Zarząd Spółki sprawozdania z działalności Zarządu i uznał iż według którego: „informacje pochodzące

z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.”

3. Ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku i pokrycia straty (do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia).

Zarząd Lena Lighting S.A. w dniu 02 marca 2016r. sporządził wniosek, który został przekazany na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej dotyczący podziału zysku wypracowanego przez spółkę w 2015r. We wniosku tym Zarząd Lena Lighting S.A. proponuje przeznaczyć na dywidendę w wysokości 0,40zł na 1 akcję w sumie: 9.018.161,38 zł (dziewięć milionów osiemnaście tysięcy i sto sześćdziesiąt jeden złotych 38/100 groszy) czyli cały zysk wypracowany przez spółkę w 2015 roku, a brakującą kwotę w wysokości 931.858,62zł (dziewięćset trzydzieści jeden tysięcy osiemset pięćdziesiąt osiem złotych 62/100 groszy) wypłacić z zysków z lat poprzednich, zgromadzonych na kapitale zapasowym. W sumie na wypłatę dywidendy Spółka chce przeznaczyć 9.950.020,00 złotych (dziewięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy i dwadzieścia złotych 00/100 groszy). Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z treścią sprawozdań, postanowiła przychylić się do wniosku Zarządu.

4. Ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Spółka w dniu 20 marca 2015r. opublikowała raport z zakresu przestrzegania zasad ładu korporacyjnego wraz ze sprawozdaniami finansowymi za 2014 rok. W 2016 roku, drugiego marca Spółka opublikowała raport z zakresu przestrzegania zasad ładu korporacyjnego za 2015 rok oraz w dniu 03 marca 2016r został opublikowany raport dotyczący zasad z zakresu przestrzegania ładu korporacyjnego w roku 2016.

W zakresie przekazywanych raportów dotyczących informacji bieżących i okresowych Spółka wywiązywała się z nałożonych na nią obowiązków zgodnie z przepisami prawa. W 2015 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości 13 raportów bieżących oraz 4 raporty okresowe i 1 raport w zakresie przestrzegania ładu korporacyjnego. Wszystkie raporty znajdują się na stronach internetowych Spółki <http://www.lenalighting.pl/> w zakładce "relacje inwestorskie".

5. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2 (albo informacja o braku takiej polityki).

Spółka nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze w 2015roku. Spółka nie posiada również zdefiniowanej polityki w tym zakresie.

6. Sprawozdanie dla Walnego Zgromadzenia z wyników oceny sprawozdań i wniosków z pkt. 1-5.

W związku z przyjęciem przez Spółkę "Dobrych praktyk w spółkach publicznych" uchwalonych na podstawie § 27 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Rada Nadzorcza uchwała co następuje:

1. Rada Nadzorcza Lena Lighting SA oceniła sytuację Spółki w roku 2015, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;

Rada Nadzorcza Spółki oceniła pozytywnie działalność Zarządu, w zakresie osiągniętych wyników finansowych i zrealizowanych zadań gospodarczych, w obecnych warunkach rynkowych. Polityka realizowana przez Zarząd Spółki mająca na celu długofalowy wzrost i rozwój Spółki jest racjonalna i przynosi założone efekty.

Swoją ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, polegającego na audycie wewnętrznym dokumentów finansowych, procesów zachodzących w Spółce oraz rozmów Przewodniczącego Rady Nadzorczej z kluczowymi pracownikami Spółki, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem.

Rada wzięła także pod uwagę ocenę sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2015, dokonaną przez samą Radę, jak i niezależnego biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza w 2015r. wykonywała swoją pracę poprzez bezpośrednie spotkania Przewodniczącego lub członków Rady Nadzorczej Spółki z Zarządem Spółki, w celu omówienia bieżącej działalności i podjęcia stosownych uchwał. Rada Nadzorcza podjęła w 2015r. pięć uchwał, w tym cztery w trybie obiegowym rozsyłanych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki oceniła sytuację Spółki w roku 2015 jako bardzo dobrą.

Sytuacja finansowa spółki przedstawiona w sprawozdaniach finansowych przedstawia się następująco: rentowność netto w 2015r. wyniosła 7,33% (rentowność netto w 2014r. wyniosła 9,01%). Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 9.018 tys. złotych, w stosunku do 10.016 w roku 2014). W 2015 roku Spółka zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży na rynku polskim o 15,57% i 6,69% na rynkach zagranicznych, tym samym Zarząd spółki zrealizował zakładany w strategii spółki cel, polegający na intensyfikacji sprzedaży. Inwestycje w rozwój sprzedaży spowodowały spadek zysku w związku z zwiększonymi nakładami na działania marketingowe jak i badania oraz rozwój produktów będących w ofercie spółki. Podjęte inwestycje wspierające sprzedaż mają w dłuższym horyzoncie czasowym zapewnić spółce stabilny wzrost i rozwój, jednakże w ujęciu krótkoterminowym mogą wpłynąć na niższy zysk Spółki. Jednakże zważywszy na wysoką rentowność netto działalności Spółki Rada Nadzorcza ocenia te działania pozytywnie.

W 2015 roku udział sprzedaży zagranicznej w przychodach wyniósł 52,05%. Spółka powołała również 2015 roku podmiot zależny na Luxmat Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Polsce. Utworzony podmiot ma przyczynić się do wzrostu sprzedaży Lena Lighting S.A. na terenie Polski oraz Niemiec w kanale oświetlenia miejsca pracy.

Rada Nadzorcza pozytywnie również ocenia fakt kontynuacji działalności spółki w kierunku zwiększenia dynamiki przychodów w nadchodzącym roku. Zarząd Spółki stawia sobie za cel na 2016r. dalsze zwiększenie działań marketingowych na rzecz uwypuklenia asortymentu Spółki i wzrostu jej przychodów.

Rada Nadzorcza akceptuje przyjęte cele i ustalone priorytety rozwoju na przyszłe lata.

Biorąc powyższe pod uwagę, Rada Nadzorcza stwierdza, że sytuacja finansowa Spółki jest bezpieczna. Dzięki podejmowanym działaniom zmierzającym do zwiększania przychodów i dywersyfikacji rynków sprzedaży - bieżąca i przyszła działalność pozwala zrealizować długoterminowe cele Spółki.

Po wszechstronnej analizie Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przyjęcie przedstawionych sprawozdań finansowych, przedłożonych przez Zarząd wraz z opinią biegłego rewidenta. Rada uznaje również przelozony wniosek Zarządu co do rekomendacji w zakresie wysokości dywidendy za adekwatny do możliwości Spółki uznając, że wypłata w wysokości 0,40zł na 1 akcję nie wpłynie negatywnie na stabilność finansową i plany Spółki w 2016r.

Uchwała wchodzi w życie z momentem podpisania.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Tomaszewski