

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Lena Lighting S.A.
za I półrocze 2020 rok rozpoczynający się w dniu 01 stycznia 2020 i kończący się
w dniu 30 czerwca 2020 roku.**

1. Lena Lighting S.A. powstała 31 grudnia 2004 roku z 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. Akcjonariuszami-założycielami zostali dotychczasowi wspólnicy. Powstanie spółki w wyniku połączenia trzech dotychczasowych Spółek z ograniczoną odpowiedzialnością jest konsekwencją podjętej w drugiej połowie 2004 roku przez Zarząd decyzji o upublicznieniu Spółki i wprowadzeniu jej na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Debiut Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie nastąpił 01.06.2005 r.
2. Dokonania spółki w I półroczu 2020 roku:

Lena Lighting S.A. wzorem lat ubiegłych wprowadziła do swojej oferty nowości wzbogacając swoją ofertę w produkty oparte o nowoczesne technologie i spełniające rosnące oczekiwania klientów. Spółka skupiła się w roku 2020 m.in. na stworzeniu nowej rodziny lamp bakterio i wirusobójczych UV-C wykorzystujących światło ultrafioletowe. Są one jednym z najskuteczniejszych urządzeń zdolnych usunąć z powierzchni wirusy, bakterie, grzyby lub zniszczyć DNA czy RNA wszelkich mikroorganizmów, które zostaną poddane naświetleniu.
3. W Spółce nie wystąpiły ważne osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.
4. Na dzień 30.06.2020 r. Spółka posiadała udziały w jednostce podporządkowanej. Grupa Kapitałowa Lena Lighting składa się z podmiotu dominującego Lena Lighting S.A. z podmiotu zależnego Luxmat Investment Sp. z o.o.

Dane jednostki powiązanej kapitałowo z Emitentem:

Nazwa jednostki	Luxmat Investment Sp. z o. o.
Siedziba	Ul. Kórnicka 52, 63-000 Środa Wlkp.
Przedmiot działalności	Sprzedaż opraw oświetleniowych
Organ rejestrowy	Sąd Rejonowy w Poznaniu Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 553903
Charakter dominacji	Zależna
Metoda konsolidacji	Brak konsolidacji ze względu na nieistotność danych spółki zależnej
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

5. Sytuacja ekonomiczno – finansowa Lena Lighting S.A.

W I półroczu 2020 roku Lena Lighting S.A. osiągnęła przychody na poziomie 53 354 tys. zł. Jest to wynik o 7,09% niższy niż w analogicznym okresie 2019 roku. W roku 2020 spadek przychodów dotknął zarówno sprzedaży krajowej jak i sprzedaży zagranicznej. Główny wpływ na spadek sprzedaży w 2020 roku miały rynki zagraniczne - spadek o 7,85% (w Euro o 10,01%), w krajach z poza obszaru UE zanotowano spadek o 16,94%. Spadek przychodów ze sprzedaży w zakresie rynku krajowego wyniósł 6,20%. Spadek

przychodów na rynku krajowym i zagranicznym był częściowo spowodowany przesunięciami w czasie realizacji złożonych zamówień ze względu na sytuacje poszczególnych klientów i wydłużonym czasem realizacji inwestycji w związku z ograniczeniami spowodowanymi przez pandemię wirusa COVID-19. Ilość zamówień złożonych w Spółce nie uległa znaczącej zmianie – wydłużony został ich czas realizacji.

Spółka zanotowała wzrost rentowności brutto ze sprzedaży z 31,97% (2019 r.) do 34,62% (2020 r.). Powodem wyższej rentowności sprzedaży brutto 2020 roku są m.in. nakłady inwestycyjne i optymalizacje w procesie produkcyjnym i magazynowym.

Rentowność netto w 2020 roku wyniosła 5,55% i była nieznacznie niższa w porównaniu do rentowności osiągniętej 2019 roku w wysokości 5,59%.

W 2020 roku spółka zależna Luxmat Investment wykazała stratę netto w wysokości 485 tysięcy złotych.

Kapitały własne Spółki na dzień bilansowy 30.06.2020 roku uległy zmniejszeniu w stosunku do 31.12.2019 roku o 4 676 tys. zł. W 2020 roku Spółka wypłaciła dywidendę za rok 2019 w wysokości 7 462 tys. złotych.

Zarząd Spółki podejmuje wszelkie czynności w celu niwelacji negatywnych skutków ograniczeń jakie zostały lub zostaną wprowadzone w związku z pandemią wirusa COVID-19 na wyniki finansowe Spółki. Stabilna sytuacja finansowa oraz bezpieczny sposób finansowania głównie poprzez kapitały własne działalności Spółki, możliwość dostępu do linii kredytowych pozwala na założenie, że Lena Lighting S.A. nie utraci płynności finansowej i bez większych problemów będzie mogła kontynuować swoją działalność, a okresowe wahania przychodów związane z przesunięciem realizacji zamówień zostaną w dłuższej perspektywie czasu wyrównane.

Analiza wskaźnikowa sprawozdania finansowego Spółki Lena Lighting S.A.

- Ocena zyskowności:

	I półrocze 2020	I półrocze 2019	2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	53 354	57 424	118 387
Zysk brutto ze sprzedaży	18 472	18 361	37 605
<i>Rentowność brutto ze sprzedaży</i>	<i>34,62%</i>	<i>31,97%</i>	<i>31,76%</i>
Zysk ze sprzedaży	3 592	4 095	7 499
<i>Rentowność sprzedaży</i>	<i>6,73%</i>	<i>7,13%</i>	<i>6,33%</i>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 246	4 180	8 016
<i>Rentowność operacyjna</i>	<i>6,08%</i>	<i>7,28%</i>	<i>6,77%</i>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	6 041	6 712	13 228
<i>Rentowność EBITDA</i>	<i>11,32%</i>	<i>11,69%</i>	<i>11,17%</i>
Zysk (strata) brutto	3 932	4 125	7 813
Zysk (strata) netto	2 963	3 211	6 122
<i>Rentowność netto</i>	<i>5,55%</i>	<i>5,59%</i>	<i>5,17%</i>
Suma bilansowa	106 361	103 530	105 697
ROA	<i>2,79%</i>	<i>3,10%</i>	<i>5,79%</i>
Aktywa trwale	47 492	46 211	47 641
Kapitały własne	89 638	91 227	94 314
ROE	<i>3,31%</i>	<i>3,52%</i>	<i>6,49%</i>

- *rentowność brutto ze sprzedaży – stosunek zysku brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży netto;*
- *rentowność sprzedaży – stosunek zysku ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży netto;*
- *rentowność operacyjna - stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży netto, mierzy efektywność działalności operacyjnej Spółki;*
- *rentowność netto - stosunek zysku pozostającego do dyspozycji Spółki po obligatoryjnych zmniejszeniach, do przychodów ze sprzedaży netto;*
- *stopa zwrotu aktywów (ROA) - udział zysku netto w wartości aktywów, mierzący ogólną efektywność aktywów;*
- *stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) - udział zysku netto w wartości kapitału własnego, mierzy efektywność kapitałów zaangażowanych w firmie.*

- Ocena struktury finansowania majątku:

	I półrocze 2020	I półrocze 2019	2019
Aktywa obrotowe	58 869	57 319	58 056
Zobowiązania krótkoterminowe	11 867	11 360	10 471
Kapitał obrotowy netto	47 002	45 959	47 585
Udział zapasów w aktywach obrotowych	44,31%	38,14%	38,81%
Udział należności w aktywach obrotowych	40,32%	51,80%	48,73%
Udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach obrotowych	14,48%	9,34%	11,31%
Udział krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w aktywach obrotowych	0,89%	0,71%	1,15%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	1,89	1,97	1,98
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	15,72%	11,88%	10,77%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	4,61%	0,43%	0,39%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	18,66%	13,49%	12,07%

- *pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym - stosunek kapitału własnego do aktywów trwałych;*
- *zadłużenia ogólnego - stosunek zobowiązań i rezerwy na zobowiązania do wartości aktywów ogółem;*
- *zadłużenia długoterminowego - stosunek zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego;*
- *zadłużenia kapitału własnego - stosunek zobowiązań i rezerwy na zobowiązania do kapitału własnego.*

- Ocena płynności finansowej:

	I półrocze 2020	I półrocze 2019	2019
Cykl rotacji zapasów w dniach	135	101	102
Cykl rotacji należności z tytułu dostaw i usług w dniach	66	79	73
Cykl rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług w dniach	38	42	29
Wskaźnik płynności I (bieżący)	4,96	5,05	5,54
Wskaźnik płynności II (szybki)	2,76	3,12	3,39
Wskaźnik płynności III (natychmiastowy)	0,72	0,47	0,63

- cykl rotacji zapasów - stosunek wartości zapasów na koniec okresu do kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów, wyrażony w dniach;
- cykl rotacji należności z tytułu dostaw i usług - stosunek wartości należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu do przychodów ze sprzedaży netto, wyrażony w dniach;
- cykl rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług - stosunek wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec okresu do kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów, wyrażony w dniach;
- wskaźnik bieżący, obrazujący zdolność firmy do regulowania bieżących zobowiązań przy wykorzystaniu aktywów bieżących – stosunek stanu aktywów obrotowych do stanu zobowiązań bieżących na koniec danego okresu;
- wskaźnik szybki, obrazujący zdolność zgromadzenia w krótkim czasie środków pieniężnych na pokrycie zobowiązań o wysokim stopniu wymagalności – stosunek stanu aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do stanu zobowiązań bieżących na koniec okresu;
- wskaźnik natychmiastowy, mierzący zdolność do pokrycia zobowiązań o natychmiastowej wymagalności – stosunek stanu inwestycji krótkoterminowych do stanu zobowiązań bieżących na koniec okresu.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

Na podstawie przedstawionych wskaźników można zauważyć, że sytuacja Spółki w zakresie finansowania swoich zobowiązań jak i ogólnej sytuacji finansowej jest dobra i stabilna. Zarząd Spółki ma świadomość, że pandemia wirusa COVID-19, może wpłynąć na sytuację finansową Spółki w dłuższej perspektywie czasu. Natomiast zakres tego wpływu nadal jest trudny do oszacowania ze względu na brak możliwości określenia czasu trwania pandemii jak i działań, które będą podejmowane przez instytucje zewnętrzne w zakresie jej zwalczania i pomocy przedsiębiorcom w zniwelowaniu jej skutków ekonomicznych. W zakresie przyszłej sytuacji finansowej Zarząd zakłada, że posiadane środki własne oraz prowadzony przez lata bezpieczny model finansowania własnej działalności głównie w oparciu o kapitał własny i w niewielki stopniu przez kapitał obcy nie zaburzy sytuacji finansowej Spółki. Spółka posiada również niewykorzystane dwie linie kredytowe po 5 mln złotych każda co pozwala założyć, że płynności Spółki w zakresie regulowania swoich bieżących zobowiązań nie zostanie zaburzona.

Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki.

Spółka w zakresie swojej działalności identyfikuje następujące kluczowe wskaźniki niefinansowe:

- w zakresie działalności handlowej inwestycyjnej w Polsce badana jest efektywność składanych ofert, zapytań w celu oceny atrakcyjności oferty cenowej i produktowej, w ten sposób obliczany jest wskaźnik skuteczności działań działów obsługi klienta oraz działów handlowych z zakresu pozyskiwania zapytań handlowych.

Lata	Liczba inwestycji	Liczba ofert	Liczba projektów	Liczba wygranych	Skuteczność %
I półrocze 2020	3 893	8 244	1 102	485	12%
I półrocze 2019	2 959	6 899	1 243	486	16%

W zakresie badania efektywności ofertowania w sprzedaży zagranicznej wskaźnik obliczany jest na podstawie wartości wpływających zapytań do zrealizowanego obrotu tutaj wskaźnik w I półroczu 2020 r. wyniósł 12% jednakże ze względu na fakt, że to narzędzie jest stosunkowo nowe, a rok 2019 był pierwszym w zakresie jego wprowadzenia – wskaźnik ten wg szacunków Zarządu jest trochę zawyżony.

Kolejnym z kluczowych wskaźników niefinansowych dla Zarządu są wskaźniki weryfikujące poziom jakości i pracy działu produkcji, kontroli jakości w zakresie poprawności produkcji i montażu lamp. Wskaźniki te wykazały poprawę, gdyż w I półroczu 2019 roku 0,78% z wyprodukowanych lamp w podlegało reklamacji, w I półroczu 2020 roku wskaźnik ten spadł do poziomu 0,66%. Poprawie uległy też wskaźniki ilości zgłoszonych w I półroczu reklamacji bez względu na moment produkcji czy sprzedaży danej lampy. W I półroczu 2020 r. było ich o 21,13% mniej niż w I półroczu roku poprzedniego.

Dokonano też analizy digital marketingu na podstawie statystyk w zakresie ilości odsłon strony www Spółki, zapytań skierowanych poprzez stronę do działów handlowych, projektowych, ilości nowych odwiedzających stronę www. W wyniku tych analiz uzyskano informację na temat efektywności tych działań i wprowadzono korekty w zakresie podejmowanych decyzji w ramach e-marketingu. W wyniku analizy wskaźniki efektywności w I półroczu 2020 roku w tym zakresie wzrosły i tak zanotowano o 39,24% większą ilość użytkowników strony www, o 41,52% więcej nowych osób korzystało ze strony oraz wzrósł średni czas o 0,57% sesji użytkownika na stronie. Wzrosła też o 96,86% liczba odsłon strony www.lenalighting.pl - dane w odniesieniu do wartości za I półrocze 2019 r.

Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego.

Spółka nie wprowadza do środowiska substancji niebezpiecznych, wytwarzane są głównie odpady opakowaniowe i złomy metali. Z zakresu zanieczyszczenia powietrza nie są emitowane gazy, pyły z procesów technologicznych. Zakład jest ogrzewany paliwem gazowym. Wszystkie działania z zakresu ochrony środowiska są prowadzone w wymogami ustawowymi w tym zakresie. Spółka ma wprowadzony system zarządzania środowiskiem.

Zatrudnienie w spółce Lena Lighting S.A.:

Na 30.06.2020 r. Lena Lighting S.A. zatrudniała 159 osób, co oznacza niewielki spadek zatrudnienia w stosunku do końca 2019 roku o 2 osoby. Zmniejszenie zatrudnienia wystąpiło w dziale produkcji. Na tym samym poziomie jak w latach ubiegłych pozostała ilość zawieranych wszelkiego rodzaju umów cywilnoprawnych. Comiesięcznie zawieranych było około 40-50 umów zleceń lub umów o dzieło, a z ponad 50 osobami zawarte były umowy o świadczenie usług. Zawartych było 6 kontraktów menadżerskich.

6. Charakterystyka głównych rynków zbytu:

Lena Lighting S.A. osiągnęła w I półroczu 2020 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 53 354 tys. złotych z czego 53,34% z tytułu sprzedaży zagranicznej i 46,66% ze sprzedaży krajowej.

Spółka nie jest uzależniona od żadnego z odbiorców i dostawców i żaden z dostawców i żaden z odbiorców Spółki Lena Lighting S.A. nie przekroczył 10% przychodów ogółem w I półroczu 2020 roku.

Spółka zaopatruje się w materiały do produkcji, towary i usługi zarówno u dostawców polskich jak i zagranicznych. W głównej mierze korzysta z dostawców krajowych oraz zlokalizowanych na Dalekim Wschodzie i na rynku niemieckim.

Przychody ze sprzedaży produktów:

Sprzedaż					w tys. PLN
Wyroby	I półrocze 2020	I półrocze 2019	2019	Zmiana %	Udział % w sprzedaży ogółem 2020r.
Oprawy Biurowe	7 015	7 415	15 861	-5,39%	13,15%
Oprawy Ogrodowe	414	181	491	128,73%	0,78%
Oprawy Przenośne	3 703	2 649	7 632	39,79%	6,94%
Plafonierzy Techniczne	13 226	14 811	29 853	-10,70%	24,79%
Oprawy Przemysłowe	21 749	23 085	46 339	-5,79%	40,76%
Pozostałe	43	29	88	48,28%	0,08%
Wyroby Suma	46 150	48 170	100 264	-4,19%	86,50%
Towary Handlowe					
Oprawy Biurowe	879	1 710	3 073	-48,60%	1,65%
Oprawy Przenośne	633	433	1 176	46,19%	1,19%
Plafonierzy Techniczne	22	55	73	-60,00%	0,04%
Oprawy Przemysłowe	916	1 259	2 330	-27,24%	1,72%
Pozostałe	404	418	932	-3,35%	0,76%
Towary Handlowe Suma	2 854	3 875	7 584	-26,35%	5,35%
Materiały	2 863	4 025	7 759	-28,87%	5,37%
Usługi	1 487	1 354	2 780	9,82%	2,79%
Suma	53 354	57 424	118 387	-7,09%	100,00%

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty geograficzne	I półrocze 2020	I półrocze 2019	2019	Zmiana %	Udział % w sprzedaży ogółem 2020r.
Sprzedaż w Polsce	24 896	26 542	54 518	-6,20%	46,66%
Sprzedaż za granicą w tym:	28 458	30 882	63 869	-7,85%	53,34%
Kraje UE	25 073	26 806	54 832	-6,47%	46,99%
Kraje spoza UE	3 385	4 076	9 037	-16,94%	6,35%
Suma	53 354	57 424	118 387	-7,09%	100,00%

7. Ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Obecnie Spółka nie posiada zobowiązań finansowych związanych z finansowaniem inwestycji kapitałowych natomiast zobowiązania związane z finansowaniem bieżącej działalności ze względu na niski ich poziom nie wpłyną na poziom realizacji zamierzeń inwestycyjnych. Spółka podpisała 19.05.2020 r. z PFR umowę o subwencję finansową w wysokości 3 500 tys. zł na okres 12 miesięcy, która podlega w 25% zwrotowi, a w pozostałych 75% może być bezzwrotna w zależności od spełnienia warunków przez Spółkę wynikających z umowy tj. 25% - za kontynuowania działalności, do 25% uzależnione jest od wysokości skumulowanej straty gotówkowej oraz do 25% uzależnione jest od utrzymania średniej liczby pracowników w okresie 12 miesięcy. Subwencja w części zwrotnej podlega równym splatom przez 24 miesiące licząc od 13-tego miesiąca od jej otrzymania i jest to pożyczka nieoprocentowana.

W związku z dobrą sytuacją finansową i płynnością finansową Spółki na dzień sporządzania sprawozdania finansowego, w przypadku podjęcia przez Zarząd decyzji o rozpoczęciu inwestycji kapitałowej w znacznej części może pokryć ją z bieżących środków pieniężnych lub uzyskać potrzebne finansowanie z zewnętrznych instytucji

finansowych. Jednakże ze względu na niepewność gospodarczą związaną z rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19, Zarząd każdorazowo weźmie pod uwagę przed podjęciem decyzji aktualną sytuację w zakresie płynności finansowej i oszacuje oraz zweryfikuje ryzyko z uwzględnieniem bieżącej sytuacji Spółki.

8. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie od początku roku obrotowego przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro.

Spółka nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi.

W I półroczu 2020 roku Spółka nie zawarła transakcji z podmiotem powiązаныm przekraczające kwotę 500 000 euro. Wartość transakcji z podmiotem powiązаныm Luxmat Investment Sp. z o.o. wyniosła w I półroczu 2020 roku: 1 110 tys. złotych i dotyczyła przychodów ze sprzedaż wyrobów, usług, towarów i materiałów.

9. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

W Spółce nie wystąpiły tego typu transakcje.

10. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Emitent ma zawarte umowy ubezpieczeniowe, gdzie ewentualne świadczenie Ubezpieczyciela w przypadku szkody całkowitej ma wartość przewyższającą 10% kapitałów własnych Emitenta. Umowy zawarte są w zakresie ubezpieczenia majątku trwałego, obrotowego, utraty zysku oraz odpowiedzialności cywilnej. Emitentowi nie są znane żadne umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami).

11. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązаныm emitenta.

Spółka Lena Lighting S.A. nie udzieliła oraz nie otrzymała żadnych pożyczek, poręczeń i gwarancji.

12. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek z podaniem ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Spółka podpisała w dniu 03.06.2020 r. aneks do umowy z dnia 24.05.2016 r. na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 5 000 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Spółki na okres do 30.06.2021 roku. Umowa została zawarta z Santander Bank Polska S.A. Przedmiotem umowy jest udzielenie kredytu w rachunku bieżącym Spółki na finansowanie bieżącej działalności w PLN lub w EUR do kwoty w sumie: 5 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane na bazie WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN lub w oparciu o EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w EUR powiększone o marżę Banku w skali roku.

Spółka podpisała w dniu 04.07.2019 r. aneks do umowy z dnia 27.04.2018 r. na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 5 000 tys. złotych na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Okres udostępnienia kredytu określony jest do 31.05.2021 roku. Umowa została zawarta z BNP Paribas Bank Polska S.A. Przedmiotem umowy jest udzielenie kredytu w rachunku bieżącym Spółki na finansowanie bieżącej działalności w PLN lub w EUR do

kwot wyżej określonych. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane na bazie WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN lub w oparciu o EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w EUR powiększone o marżę Banku w skali roku.

Na dzień bilansowy Spółka nie korzystała z finansowania zewnętrznego opisanego powyżej.

Spółka podpisała 19.05.2020 r. z PFR umowę o subwencję finansową w wysokości 3 500 tys. zł na okres 12 miesięcy, która podlega w 25% zwrotowi, a w pozostałych 75% może być bezzwrotna w zależności od spełnienia warunków przez Spółkę wynikających z umowy tj. 25% - za kontynuowania działalności, do 25% uzależnione jest od wysokości skumulowanej straty gotówkowej oraz do 25% uzależnione jest od utrzymania średniej liczby pracowników w okresie 12 miesięcy. Subwencja w części zwrotnej podlega równym spłatom przez 24 miesiące licząc od 13-tego miesiąca od jej otrzymania i jest to pożyczka nieoprocentowana.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Spółki Lena Lighting S.A., ani informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Lena Lighting S.A.

13. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz wyniku i sprzedaży na rok 2020.

14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

Czynnikiem mającym wpływ w I półroczu 2020 r. był początek pandemii COVID-19, która to wpłynęła na sposób organizacji pracy firm na świecie. W chwili obecnej zdarzenia te nie miały znaczącego wpływu na wynik osiągane przez Lena Lighting S.A. - głównie zmieniły organizację pracy w Spółce, w niektórych przypadkach przesunięty został termin realizacji dostaw ze względu na wydłużony czas inwestycji. W branży oświetleniowej drugi kwartał roku jest zawsze okresem niższej sprzedaży ze względu na sezonowość.

Spółka poniosła wyższe koszty działań marketingowych w stosunku do roku ubiegłego w związku z przygotowaniem do targów Light & Building, która została decyzją organizatora odwołane – natomiast poniesione wcześniejsze koszty zostały tylko częściowo odzyskane.

Wynik za I półrocze nie jest obciążony wpływem innych zdarzeń nietypowych czy jednorazowych.

15. Informacja o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym.

Spółka Lena Lighting S.A. nie udzieliła oraz nie otrzymała żadnych poręczeń i gwarancji.

16. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności (dotyczy emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem).

Spółka nie dokonywała w okresie objętym raportem emisji papierów wartościowych.

17. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

W 2020 roku Zarząd Spółki nie dokonał zmiany w podstawowych zasadach zarządzania. Kontynuowana była dotychczasowa strategia polegająca na intensyfikacji sprzedaży poprzez wszelakie działania marketingowe, przy równoczesnym nacisku na dalsze inwestycje w rozwój produktów Spółki oraz zwiększanie mocy produkcyjnych. Zarząd stawia sobie za cel dotarcie do grona odbiorców Spółki z innowacjami produktowymi.

18. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

Lena Lighting S.A. będzie kontynuowała dotychczasową strategię rozwoju poprzez wprowadzanie na rynek nowych produktów opartych na nowoczesnych technologiach. Czynniki jakie odgrywać będą największe znaczenia, w podziale na wewnętrzne i zewnętrzne w kształtowaniu zdolności Spółki do rozwoju i osiągnięcia stabilnego modelu przepływów pieniężnych przedstawiono poniżej.

Wewnętrzne czynniki:

Według Zarządu do najważniejszych czynników wewnętrznych wpływających na bieżące oraz przyszłe wyniki finansowe należą:

- zdolność do wyboru właściwej strategii rozwoju na konkurencyjnym i zmieniającym się rynku – zdolność rozwoju Spółki w długim okresie na rynku charakteryzującym się wysokim stopniem konkurencji oraz ciągłymi zmianami technologicznymi produktów, w konsekwencji wprowadzania przez Spółkę nowych produktów;
- znajomość rynku – na którą składa się zdolność skutecznego dostosowania produktów do zmieniających się potrzeb klientów, co pozwala na osiągnięcie znaczącej przewagi konkurencyjnej. W tym celu Spółka prowadzi badania rynku pod kątem potrzeb klientów;
- zwiększenie oferty asortymentowej – poprzez dostosowywanie produktów do zmieniających się potrzeb odbiorców oraz wprowadzanie nowych produktów;
- wprowadzenie wyrobów gotowych tworzących nowe grupy produktowe – Spółka na bieżąco analizuje możliwość poszerzenia swojej dotychczasowej oferty produktowej o nowe grupy, co umożliwi zachowanie dynamiki wzrostów przychodów ze sprzedaży w kolejnych latach;
- elastyczność produkcji – możliwość i umiejętność dostosowywania wyrobów do indywidualnych potrzeb klientów, wprowadzanie niestandardowych rozwiązań, a także możliwość produkcji krótkich partii posiadających parametry wymagane przez klienta pod konkretne zamówienie;
- praca zdalna – możliwość uniknięcia zaburzeń w pracy w związku z pandemią i wykorzystanie nowoczesnych technologii w celu rozwoju tej formy zatrudnienia.

Zewnętrzne czynniki:

Według Zarządu do najważniejszych czynników zewnętrznych wpływających na bieżące oraz przyszłe wyniki finansowe należą:

- zmiany cen głównych surowców – wzrost cen surowców stosowanych w produkcji ma silny wpływ na koszty produkcji, a co za tym idzie na uzyskiwane przez Spółkę marże;
- zmiany kursu EUR/PLN oraz USD/PLN wpływające na poziom cen importowanych materiałów i komponentów oraz poziom przychodów ze sprzedaży zagranicznej stanowiącej ponad połowę przychodów ze sprzedaży Spółki;
- utrzymanie dywersyfikacji odbiorców – zachowanie wysokiego stopnia dywersyfikacji odbiorców (również geograficznego) skutkuje spadkiem udziału poszczególnych klientów w przychodach ze sprzedaży, a co za tym idzie zmniejsza ryzyko gwałtownego spadku sprzedaży;

- zmiany w strukturze zapotrzebowania na sprzęt oświetleniowy wynikające ze zmian w technologiach produkcji oraz gustów klientów;
- zmiany w technologii produkcji opraw oświetleniowych, postęp techniczny w zakresie komponentów i zmiany właściwości wykorzystywanych komponentów mogą powodować konieczność zwiększonych nakładów na badania i rozwój produktów;
- sytuacja na rynku produkcji budowlano-montażowej;
- konkurencyjność branży – rosnąca konkurencja, przyczynia się do stałego podnoszenia technologii produkcji oraz poszerzania oferty asortymentowej i wprowadzenia nowych grup produktowych;
- sytuacja makroekonomiczna na głównych rynkach zbytu (Europa Zachodnia oraz Środkowo-Wschodnia) – polityka gospodarcza państw oraz kształtowanie się wskaźników makroekonomicznych takich jak tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, poziom stóp procentowych, stopa bezrobocia oraz kursy walut;
- sytuacja związana z globalnym zagrożeniem i rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19 generuje szereg ryzyk m.in. ograniczeniem w zakresie transportu (dostaw/odbiorów), zaburzenia łańcuchów dostaw zarówno w Europie jak i poza nią, funkcjonowania produkcji, płynności finansowej, ograniczeniem inwestycji, handlu itp.

Podstawowym celem przyjętej przez Zarząd strategii rozwoju Spółki jest zapewnienie długoterminowego rozwoju oraz uzyskanie stałego wzrostu wartości Spółki. Spółka planuje osiągnięcie tego celu w drodze stałego podnoszenia jakości produkowanych wyrobów, zwiększania udziału w rynku polskim oraz wzrostu sprzedaży zagranicznej. Odbywać się to będzie poprzez stałe poszerzanie oferty Spółki o rozwinięte technologicznie wyroby oraz pozyskiwaniu nowych rynków zbytu, a także penetracji rynków, na których Spółka już funkcjonuje. Efektem tego powinno być ugruntowanie wiodącej pozycji w poszczególnych segmentach rynku sprzętu oświetleniowego oraz pozyskanie znaczącej pozycji w wybranych jego segmentach.

Podstawowymi elementami strategii rozwoju Lena Lighting S.A. na najbliższe lata są:

- Utrzymanie wysokiej pozycji na polskim rynku sprzedaży opraw przemysłowych i plafonier technicznych;
- Utrzymanie pozycji na rynkach zachodnioeuropejskich w zakresie profesjonalnych opraw przenośnych oraz rozszerzenie oferowanego asortymentu o oprawy oparte na źródłach światła typu LED;
- Ważnym elementem strategii marketingowej Spółki jest budowanie silnej marki (*Lena Lighting*) oraz zwiększanie ich rozpoznawalności na rynkach krajowym i zagranicznych. W Spółce funkcjonuje dział obsługi inwestycji, którego głównym zadaniem jest współpraca z architektami i projektantami. Spółka będzie nadal brała udział w najważniejszych targach branżowych w Europie oraz na głównych rynkach, na których prowadzona jest sprzedaż. Znaczącym elementem strategii marketingowej jest również utrzymanie i budowanie wizerunku Spółki jako solidnego i wiarygodnego partnera biznesowego;
- Spółka działa na silnie konkurencyjnym rynku, na którym decydującą rolę odgrywają wymagania techniczne, jakościowe oraz trendy mody i gusta klientów, dlatego też rozszerzenie i stała modyfikacja istniejącego asortymentu będzie nadal dokonywana pod kątem zmieniających się potrzeb i gustów odbiorców oraz postępu technologicznego. Spółka będzie również kontynuowała prowadzenie szczegółowych analiz rynku i na tej podstawie wprowadzała nowe grupy produktowe. W celu systematycznej rozbudowy i modyfikacji asortymentu Spółka zwiększa w każdym roku budżet na badania i wdrażanie nowych produktów, opracowywanie nowego wzornictwa, poszukiwanie nowych rozwiązań technicznych.

19. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Koniec roku 2019 oraz rok 2020 był i będzie okresem globalnej walki z wirusem, który z uwagi na swoją zaraźliwość i szybkość rozprzestrzeniania się dotknął lub dotknie kraje na całym świecie.

Skala pandemii pokazała, że ma i będzie nadal miała wpływ na wszystkie gospodarki i podmioty na świecie, jednakże siłę tego wpływu trudno na dzień dzisiejszy oszacować. Występują tutaj różne czynniki: ogólne wpływające na warunki funkcjonowania gospodarki, przedsiębiorstw w zakresie popytu i podaży oraz psychologiczne: takie jak niepewność, panika, które wpływają na racjonalność podejmowanych decyzji zarówno w sferze biznesowej ale także, a może przede wszystkim u każdej osoby indywidualnie.

W związku z powyższym, Zarząd Spółki Lena Lighting S.A. dokonał przeglądu i analizy działalności Spółki pod względem wpływu COVID-19 na jej funkcjonowanie i ze względu na dużą ilość zmiennych i niewiadomych trudno oszacować realny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki w najbliższym okresie. Decydującą informacją w kontekście wpływu wirusa jest jak szybko uda się zahamować wzrost ilości zachorowań oraz przywrócić łańcuch dostaw.

Na obecną chwilę w Spółce nie zostały zaburzone łańcuchy dostaw komponentów do produkcji w sposób, który miałby spowodować zatrzymanie produkcji. Ograniczenie dostaw z Chin części i komponentów w I półroczu 2020 r. zbiegły się częściowo z okresem, w którym Chiny ze względu na swoje co roczne przestoje nie dostarczały komponentów, a Lena co roku przygotowując się do tej sytuacji miała zwiększone zapasy w tym zakresie. Na ten moment nie ma większych problemów z zapewnieniem płynności produkcji.

W zakresie realizowania dostaw i spływu zamówień od klientów – poziom jest porównywalny do lat ubiegłych i natomiast terminy dostaw uległy w niektórych przypadkach zmianie ze względu na ograniczenia wynikające z funkcjonowania firm w okresie pandemii i co za tym idzie przesunięte zostały termin realizacji inwestycji.

Monitorowany jest na bieżąco poziom realizowanych płatności przez kontrahentów na rzecz Spółki i ich kredyty kupieckie w perspektywie utrzymania płynności finansowej Spółki. Spółka ma ubezpieczone należności. Płynność finansowa Lena Lighting S.A. na dzień dzisiejszy i w najbliższej perspektywie jest wg Zarządu niezagrożona. Spółka posiada niewykorzystane dwie linie kredytowe po 5 milionów złotych każda oraz własne środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych, pozwalające realizować bez przeszkód swoje zobowiązania finansowe, zarówno w stosunku do dostawców towarów i usług, należności budżetowych (podatki) jak i pracowników Spółki.

W celu zabezpieczenia i ograniczenia możliwości zarażenia pracowników wirusem, Spółka wprowadził model pracy zdalnej - tam gdzie było to możliwe. Ograniczono znacząco przepływ pracowników i usługodawców do niezbędnego minimum w siedzibie Spółki - dotyczy to biur, ale także zakładu produkcyjnego. Osiągnięto to dzięki wdrożeniu odpowiednich procedur określających nowe zasady wstępu osób z zewnątrz na teren firmy, sposób załadunku wysyłek realizowanych przez Spółkę jak i zasad odbierania dostaw.

Niezbędne działania i kroki ustalone są przez Zarząd na bieżąco z udziałem osób odpowiedzialnych za funkcjonowanie poszczególnych pionów w firmie. Plany ustalone są krótkoterminowo i na bieżąco korygowane aby dostosować działalność Spółki do dynamicznie zmieniającej się sytuacji. Lena nie zatrudnia obcokrajowców, więc ograniczenia w przepływie tych osób, czy też zamknięcie granic Unii czy krajowych nie ma wpływu na funkcjonowanie Spółki w zakresie czynnika ludzkiego.

Zarząd zakłada, że gdyby doszło do przymusowej kwarantanny w firmie na okres dwóch tygodni nie zaburzy to pracy osób z administracji ze względu na możliwość jej wykonywania w sposób zdalny. Zatrzymana zostanie na ten okres produkcja i wysyłki. Trudno na ten moment określić i podać w wartościach liczbowych wpływ takiej kwarantanny na wyniki finansowe Leny, gdyż w zależności od momentu konieczności jej wprowadzenia wpływ będzie diametralnie różny.

Zarząd Spółki w przypadku wystąpienia sytuacji, która miała by wpływ na wyniki finansowe Spółki lub jej sytuacji ekonomicznej, bieżące i przyszłe funkcjonowanie opublikuje w tym zakresie raport z informacją poufną - zgodnie z wytycznymi KNF - dotyczącą czasu trwania takiego zdarzenia jak i szacowanego wpływu na wyniki finansowe Spółki.

Należy jednak zauważyć, że oprócz ogromnego zagrożenia dla wszystkich krajów i przedsiębiorstw w nich funkcjonujących, kryzys związany z pandemią koronawirusa może być też szansą i zapalnikiem do rozwoju zarówno w sferze podejścia do intensyfikacji rozwoju zdalnej pracy w przedsiębiorstwach, rozwoju handlu na odległość, przedefiniowaniu dostawców i podjęciu decyzji o przeniesieniu części produkcji z Chin do Europy. Uważamy również, na podstawie doświadczeń z poprzedniego kryzysu, że w perspektywie roku pojawi się szansa szybszego rozwoju i ekspansji dla firm, które przetrwają ten trudny okres zwiększonego ryzyka, utraty płynności czy upadłości słabszych przedsiębiorstw z branży. Niemalże wpływ na przetrwanie czy wykorzystanie szansy na rozwój może mieć to: jak szybko firmy potrafią dostosować model swojej działalności do dynamicznie zmieniających się warunków rynkowych.

Pozostałe ryzyka i zagrożenia:

- Ponad połowa przychodów Spółki pochodzi ze sprzedaży zagranicznej, przy takiej skali eksportu znaczący wpływ na wyniki Leny Lighting S.A. będzie miała relacja EUR/PLN, wzrost wartości złotego wobec Euro może spowodować obniżenie poziomu przychodów ze sprzedaży zagranicznej, a co za tym idzie obniżenie zysku netto;
- Gwałtowny wzrost cen ropy naftowej może spowodować wzrost cen tworzyw sztucznych. Wzrost ten dotyczy wszystkich producentów, jednakże w krótkim okresie czasu wpłynie na obniżenie rentowności;
- Spółka działa w otoczeniu firm konkurencyjnych z kraju i zagranicy. Zagrożeniem dla wyników Spółki jest możliwość utraty odbiorców szczególnie na rzecz producentów z krajów Europy Środkowo-Wschodniej oraz długofalowe obniżanie cen sprzedaży, a co za tym idzie uzyskiwanych marż. Według Spółki realne jest pojawienie się na rynku produktów o porównywalnej jakości i cenie. Sytuacja taka może wpłynąć na spadek udziału Spółki w rynku oraz obniżenie jej rentowności. Ważnym elementem strategii Spółki jest umacnianie więzi handlowych z dotychczasowymi i nowymi partnerami, co w przypadku tak konkurencyjnego sektora odgrywa istotną rolę;
- Spółka co roku wprowadza na rynek nowe produkty oparte o dynamicznie rozwijającą się technologię LED co powoduje konieczność zwiększenia zatrudnienia w działach B+R oraz ponoszenia coraz wyższych kosztów związanych z badaniami i pracami nad nowymi produktami. Spółka implementuje zmieniającą się technologię w istniejących wzorach opracowanych, jednakże powoduje to wzrost kosztów związanych z funkcjonowaniem działu B+R, kosztami prac badawczych, likwidacjami magazynowymi związanymi z postępowaniem w wykorzystywanej technologii oraz wzrostem kosztów napraw gwarancyjnych ze względu na specyfikę wykorzystanej technologii. W celu przeciwdziałania negatywnym skutkom tych działań Spółka stara się w swoich kalkulacjach uwzględnić ww. koszty, jednakże nie jest w stanie przewidzieć ich w 100%;
- Nakłady inwestycyjne ponoszone w związku z koniecznością zwiększenia mocy produkcyjnej. Ponoszone nakłady na coraz bardziej zaawansowany technologicznie park maszynowy jest przyczyną wzrostu zaangażowanych środków pieniężnych

przeznaczanych na ten cel. Wysokie wydatki pieniężne przy początkowym niepełnym wykorzystaniu zwiększonych mocy produkcyjnych, powodują niższą efektywność.

20. Opis przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczeń istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka Lena Lighting S.A. zarówno w 2019 jak i w I półroczu 2020 roku nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

21. Na dzień 30 czerwca 2020 r. Spółka nie posiadała akcji własnych.
22. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta, wraz z opisem tych uprawnień;

Nie ma tego typu posiadaczy w Akcjonariacie Spółki.

23. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

Akcje Emitenta nie posiadają żadnych ograniczeń w zakresie przenoszenia praw własności, czy też wykonywania prawa głosu.

24. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.

Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi, nie posiadają uprzywilejowania w związku z powyższym nie występuje powyższa sytuacja.

25. Akcjonariusze Lena Lighting S.A. posiadający co najmniej 5% akcji /głosów na WZA

- stan na dzień 19.08.2020 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Włodzimierz Lesiński	14 855 339	742 766,95	59,72%	14 855 339	59,72%
Robert Gubala	1 242 750	62 137,50	5,00%	1 242 750	5,00%
Nationale Nederlanden OFE	2 962 182	148 109,10	11,91%	2 962 182	11,91%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	1 323 945	66 197,25	5,32%	1 323 945	5,32%
Pozostali Akcjonariusze	4 490 834	224 541,70	18,05%	4 490 834	18,05%

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,05 złotych.

26. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Nie dotyczy. Emitent nie posiada programów akcji pracowniczych.

27. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przeszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Emitentowi nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

28. Postępowania toczące się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg stanu na dzień 30.06.2020 roku.

W prezentowanym okresie, Spółka nie wszczynala i nie prowadziła przed sądem lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wiarygodności, których łączna wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Spółki.

29. Informacja w zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Emitenta.

Spółka w dniu 31 marca 2020 r. opublikowała raport z zakresu przestrzegania zasad ładu korporacyjnego za 2019 rok wraz z sprawozdaniem finansowym. W stosunku do raportu dotyczącego zasad z zakresu przestrzegania ładu korporacyjnego opublikowanego w 2019 roku, wprowadzono w 2020 roku zmianę w zakresie schematu podziału odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności pomiędzy członków Zarządu Spółki oraz w zakresie polityki wynagrodzeń. Zaktualizowany zbiór zasad ładu korporacyjnego przestrzeganych w Spółce był opublikowany w dniu 03.06.2020 roku.

30. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A.

W skład Zarządu Lena Lighting S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:

Włodzimierz Lesiński – Prezes Zarządu,
Cezary Tomasz Filipiński – Członek Zarządu,
Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodził:

Andrzej Marian Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jakub Byliński- Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej,
Wiktor Andraszak – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Deiksler – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 12 sierpnia 2020 r. Pan Cezary Tomasz Filipiński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki .

Kompetencje w zakresie powoływania, zawieszania i odwoływania członków Zarządu Spółki Lena Lighting S.A. należą do Rady Nadzorczej Spółki Lena Lighting S.A. Kadencja Zarządu jest wspólna i wynosi 3 lata, kadencja Rady Nadzorczej - 5 lat.

W dniu 06.10.2017 r. Rada Nadzorcza Lena Lighting S.A. powołała zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym - z swego grona Komitet Audytu.

W skład Komitetu Audytu na dzień 30.06.2020 roku wchodził:

Jakub Byliński –Przewodniczący Komitetu Audytu,
Wiktor Andraszak – Członek Komitetu Audytu,
Michał Deiksler - Członek Komitetu Audytu.

Opis zasad zmiany statutu Emitenta:

Zmiana statutu Lena Lighting S.A. wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i rejestracji zmiany w rejestrze przedsiębiorców. Uchwała w tym przedmiocie podejmowana jest większością głosów ustaloną w Kodeksie spółek handlowych i według zasad tam opisanych.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie działa na posiedzeniach, zwoływanych i odbywanych zgodnie z zasadami Kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki oraz zgodnie z uchwalonym w dniu 1 czerwca 2010 r. Regulaminem Walnego Zgromadzenia.

Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia obejmują:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków,
- b) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- c) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- d) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 435 §2 Kodeksu spółek handlowych,
- e) nabycie własnych akcji w przypadkach, o których mowa w art. 362 §1 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych,
- f) zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych, powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty.

Postanowienia Statutu oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia nie odbiegają zasadniczo od reguł ustanowionych Kodeksem Spółek Handlowych, a jedynie uszczegółwiają jego postanowienia m.in. w zakresie technicznego przebiegu obrad. Akty te nie przewidują możliwości uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ani wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną, czy też przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Akcjonariusze posiadają prawa uregulowane w Kodeksie Spółek Handlowych, z tym uzupełnieniem, że akcjonariusz posiadający pakiet akcji spółki stanowiący co najmniej iloraz ogólnej liczby akcji oraz każdorazowo ustalonej przez Walne Zgromadzenie liczby członków Rady Nadzorczej może wskazać (mianować) członka Rady Nadzorczej (bądź proporcjonalną ich wielokrotność). Postanowienie to nie wyłącza prawa akcjonariuszy mniejszościowych do żądania przeprowadzenia wyboru członków Rady Nadzorczej grupami na podstawie art. 385 § 3 § 9 Kodeksu spółek handlowych. Członek Rady Nadzorczej wskazany w tym trybie może zostać odwołany przez Walne Zgromadzenie.

31. Wszelkie umowy zawarte między emitentem, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Nie zostały zawarte żadne umowy pomiędzy Emitentem, a osobami zarządzającymi w ww. zakresie.

32. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

W Spółce nie występują tego rodzaju zobowiązania.

33. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści, w tym programów dla osób zarządzających i nadzorujących.

Wyszczególnienie wynagrodzeń, nagród i korzyści bez programów motywacyjnych (w zł) na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Lena Lighting S.A.	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wynagrodzenia Zarządu	1 139 048,81	1 710 493,50	1 021 443,00
Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu	758 067,55	1 089 830,73	726 154,23
Cezary Tomasz Filipiński – Członek Zarządu	171 326,18	334 598,00	162 728,00
Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu	209 655,08	286 064,77	132 560,77
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	24 516,67	39 532,80	15 532,80
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	6 000,00	9 500,00	3 500,00
Jakub Byliński – Członek Rady Nadzorczej	5 000,00	8 000,00	3 000,00
Artur Hibner – Członek Rady Nadzorczej do 10.06.2019r	-	2 666,67	2 666,67
Waldemar Osuch – Członek Rady Nadzorczej do 08.05.2019r	-	2 129,03	2 129,03
Angiolo Lucjan Limański – Członek Rady Nadzorczej do 09.05.2019r.	-	2 145,16	2 145,16
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej od 09.05.2019r	3 000,00	3 870,97	870,97
Agnieszka Wiśniewska– Członek Rady Nadzorczej od 09.05.2019r do 01.06.2020r	4 516,67	5 870,97	870,97
Michał Deiksler -Członek Rady Nadzorczej od 10.06.2019r.	5 000,00	5 350,00	350,00
Wiktor Andraszak- Członek Rady Nadzorczej od 01.06.2020r	1 000,00	-	-
Razem	1 163 565,48	1 750 026,30	1 036 975,80

Wyszczególnienie posiadanych akcji Spółki Lena Lighting S.A.	19.08.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Zarząd	14 855 339	14 975 240	14 883 034	14 883 034
Włodzimierz Lesiński –Prezes Zarządu	14 855 339	14 855 339	14 763 133	14 763 133
Cezary Tomasz Filipiński - Członek Zarządu do dnia 12.08.2020 r.	n.d.	119 901	119 901	119 901
Tomasz Wenclawek – Członek Zarządu	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	-
Andrzej Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Jakub Byliński – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Jacek Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Agnieszka Wiśniewska– Członek Rady Nadzorczej od 09.05.2019r do 01.06.2020r	n.d.	-	-	-
Michał Deiksler -Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Wiktor Andraszak- Członek Rady Nadzorczej od 01.06.2020r	-	-	n.d	n.d.
Razem	14 855 339	14 975 240	14 883 034	14 883 034

34. Zarząd oświadcza, że wedle wiedzy śródroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny, jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Zarząd oświadcza również, że śródroczne sprawozdanie

zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

35. Zarząd oświadcza również, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego (B-think Audit Sp. z o.o.) dokonujący przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu tego sprawozdania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.
36. W 2020 r. podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28.04.2020 r. na okres dwóch lat. Wynagrodzenie podmiotu (B-think Audit Sp. z o.o.) za badanie sprawozdania finansowego Spółki wraz z wydaniem opinii i przeglądem śródrocznym sprawozdania za jeden rok wyniesie: 48 tys. złotych netto (w tym: za przegląd śródroczny sprawozdania: 15 tys. złotych netto, za badanie rocznego sprawozdania: 30 tys. złotych netto, ocenę sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach 3 tys. złotych netto).
37. W 2019 r. podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 18.05.2018 r. na okres dwóch lat. Wynagrodzenie podmiotu (UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k.) za badanie sprawozdania finansowego Spółki wraz z wydaniem opinii i przeglądem śródrocznym sprawozdania za jeden rok wyniosło: 37 tys. złotych netto (w tym: za przegląd śródroczny sprawozdania: 13 tys. złotych netto, za badanie rocznego sprawozdania: 24 tys. złotych netto).

Środa Wlkp. Dnia 19 sierpnia 2020 r.

Zarząd Lena Lighting S.A.:

Włodzimierz Lesiński- Prezes Zarządu

Tomasz Wenclawek- Członek Zarządu